CONCEPT

إدارة صناديق الاستثمار وحساب صافي قيمة الأصول:
محاسبة الصناديق وخدمات المستثمرين والضوابط

9 – 13 أغسطس 2027

دبي - فندق خمس نجوم في وسط الأعمال



إدارة صناديق الاستثمار وحساب صافي قيمة الأصول: محاسبة الصناديق وخدمات المستثمرين والضوابط

المرجع: 16786_504 **التاريخ:** 9 – 13 أغسطس 2027 **المكان:** دبي - فندق خمس نجوم في وسط الأعمال **الرسوم:** SAR 19500

مقدمة:

تصل أخطاء إدارة صناديق الاستثمار وحساب صافي قيمة الأصول إلى المستثمر مباشرة: فاستحقاق منسي أو سعر متقادم أو سجل وحدات لا يطابق الدفاتر يغير السعر الذي تنفذ به كل عملية اشتراك واسترداد. تدرب هذه الدورة من كور كونسبت من يمسكون دفاتر الصندوق على تشغيل دورة صافي قيمة الأصول من بدايتها إلى نهايتها، بدءا بقيد الصفقات والتسعير واستحقاق الدخل، مرورا بحساب الرسوم وتنفيذ التعاملات على الوحدات وفحوص قبول المستثمرين، وصولا إلى التسويات والقوائم المالية للصندوق. ويبني المشاركون مصنف حساب صافي قيمة الأصول واستحقاق الرسوم لصندوق الحالة مع قائمة تحقق لضوابط صافي قيمة الأصول.

أهداف الدورة:

- التمييز بين هياكل الصناديق المفتوحة والمغلقة والعقارية وصناديق الملكية الخاصة والصناديق المتوافقة مع الشريعة، وتحديد واجبات مدير الصندوق والمشغل الإداري وأمين الحفظ ووكيل التحويل ومراجع الحسابات في كل منها
- إعداد صافي قيمة الأصول اليومي وصافي قيمة الأصول للوحدة من بيانات الصفقات والأسعار وإجراءات الشركات والدخل والمصروفات وفق إجراء موثق لمحاسبة الصناديق
- حساب رسوم الإدارة ورسوم الأداء مع مستوى الذروة السابق ومعدل العائد الأدنى، والحصة المحمولة بصورة عامة، وتعديلات المعادلة لفئة وحدات
- معالجة الاشتراكات والاستردادات والتحويلات والتوزيعات على سجل حملة الوحدات، بما فيها العناية الواجبة تجاه المستثمر وفحوص مكافحة غسل الأموال
- مطابقة نقد الصندوق ومراكزه ووحداته مع سجلات أمين الحفظ والوسيط والسجل، وإعداد جداول القوائم المالية للصندوق
- اكتشاف أخطاء صافي قيمة الأصول وقياسها وتصحيحها باستخدام حدود التفاوت وحساب تعويض المستثمرين وإطار موثق لضوابط صافي قيمة الأصول

الفئة المستهدفة:

- محاسبو الصناديق الذين يقيدون الصفقات والاستحقاقات والمصروفات ويعدون صافي قيمة الأصول اليومي أو الدوري
- موظفو إدارة الصناديق الذين يراجعون حزم صافي قيمة الأصول وملفات الأسعار وحسابات الرسوم قبل اعتمادها
- موظفو وكالة التحويل وخدمات المستثمرين الذين ينفذون التعاملات ويحدثون سجل الوحدات ويستقبلون المستثمرين الجدد
- موظفو عمليات الحفظ الذين يحتفظون بأصول الصندوق ويطابقون النقد والمراكز مع المشغل الإداري
- موظفو عمليات إدارة الأصول الذين يشرفون على المشغلين الإداريين الخارجيين ويعتمدون مخرجات صافي قيمة الأصول والرسوم
- موظفو مالية الصناديق وتقاريرها الذين يعدون القوائم المالية للصندوق ويدعمون المراجعة الخارجية

محاور الدورة:

اليوم 1: هياكل صناديق الاستثمار ونموذج مقدمي الخدمات للصندوق

- هياكل الصناديق المفتوحة والمغلقة: الوحدات والأسهم وتواتر التعامل
- الصناديق العقارية وصناديق الريت وصناديق الملكية الخاصة: طلبات رأس المال والتعهدات والتوزيعات
- خصائص الصناديق المتوافقة مع الشريعة بصورة عامة: الفرز والتطهير ودور الهيئة الشرعية
- خريطة مقدمي الخدمات: واجبات مدير الصندوق والمشغل الإداري وأمين الحفظ ووكيل التحويل ومراجع الحسابات
- مراجعة مستندات الطرح: نقطة التقييم وموعد إقفال التعامل وشروط الرسوم وفئات الوحدات

اليوم 2: دورة صافي قيمة الأصول وإجراءات محاسبة الصناديق

- معادلة صافي قيمة الأصول: إجمالي الأصول ناقص الخصوم المستحقة مقسوما على الوحدات القائمة
- دليل حسابات محاسبة الصناديق ويومية قيد الصفقات اليومية
- سياسة التسعير والتقييم: مصادر الأسعار وفحص الأسعار المتقادمة وتسلسل القيمة العادلة
- قيد إجراءات الشركات في دفتر الصندوق: التوزيعات النقدية وتجزئة الأسهم وحقوق الأولوية والاندماجات
- جدول استحقاق الدخل والمصروفات: الفوائد والتوزيعات المستحقة القبض وأتعاب المراجعة والحفظ

اليوم 3: حساب الرسوم والتعامل على الوحدات وسجل حملة الوحدات

- ورقة عمل استحقاق رسوم الإدارة حسب فئة الوحدات ومعالجة خصومات الرسوم
- حساب رسوم الأداء: مستوى الذروة السابق ومعدل العائد الأدنى وتواتر التبلور
- أساليب المعادلة ومحاسبة السلاسل لتوزيع رسوم الأداء بعدالة
- معالجة الاشتراك والاسترداد والتحويل: التسعير الآجل ورسم التخفيف والتسوية
- ملف قبول المستثمر: اعرف عميلك والمستفيد الحقيقي وفحص مكافحة غسل الأموال

اليوم 4: التسويات والقوائم المالية للصندوق والضوابط وأخطاء صافي قيمة الأصول

- المطابقة الثلاثية: دفتر الصندوق وكشف أمين الحفظ وتأكيد الوسيط
- مطابقة سجل الوحدات مع رأس المال في الدفاتر وتقرير أعمار الفروقات
- القوائم المالية للصندوق: قائمة صافي الأصول وقائمة التغيرات في صافي الأصول ونقاط IFRS المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بصورة عامة
- ضوابط مراجعة صافي قيمة الأصول: فحوص التفاوت وتحليل حركة الأسعار واعتماد المراجعة الثنائية
- تصحيح أخطاء صافي قيمة الأصول: حد الأهمية النسبية وإعادة معالجة التعاملات وتعويض المستثمرين

اليوم 5: بناء نموذج صندوق الحالة: مصنف صافي قيمة الأصول واستحقاق الرسوم

- حزمة بيانات صندوق الحالة: الحيازات والصفقات وملف الأسعار ومستخرج سجل الوحدات
- بناء المصنف: التقييم والاستحقاقات والخصوم لإقفال صافي قيمة الأصول اليومي
- بناء المصنف: استحقاق رسوم الإدارة والأداء مع فحص المعادلة
- تمرين خطأ مدرج: تتبع ورقة مالية مسعرة خطأ وقياس أثرها وتصحيحها
- عرض مصنف صافي قيمة الأصول واستحقاق الرسوم لصندوق الحالة وقائمة تحقق الضوابط

المهارات التي ستكتسبها:

- تحليل هياكل الصناديق
- إعداد صافي قيمة الأصول اليومي
- محاسبة دفتر الصندوق
- نمذجة استحقاق الرسوم
- التعامل على الوحدات وتحديث السجل
- العناية الواجبة تجاه المستثمر
- مطابقة حسابات الصندوق
- معالجة أخطاء صافي قيمة الأصول

لماذا تحضر هذه الدورة:

- العودة بمصنف صافي قيمة الأصول واستحقاق الرسوم وقائمة تحقق للضوابط جاهزين للتكييف مع صناديقك
- شرح كل حركة في صافي قيمة الأصول للوحدة لمدير المحفظة أو المراجع أو المستثمر مع الدليل من الدفاتر
- رصد الأسعار المتقادمة والاستحقاقات المنسية وفروقات السجل قبل اعتماد صافي قيمة الأصول لا بعد تنفيذ تعاملات المستثمرين
- مقارنة ممارسات عمليات الصناديق مع مشغلين إداريين وأمناء حفظ ومديري أصول يديرون أنواعا مختلفة من الصناديق

الخاتمة:

لا يكون سعر وحدة الصندوق موثوقا إلا بقدر موثوقية الدفاتر التي تقف خلفه. تنتقل الدورة من هياكل الصناديق وواجبات مقدمي الخدمات، إلى معادلة صافي قيمة الأصول ودفتر الصندوق والتسعير وإجراءات الشركات والاستحقاقات، ثم حساب الرسوم والمعادلة والتعامل على الوحدات وفحوص قبول المستثمرين، فالتسويات والقوائم المالية وضوابط المراجعة وتصحيح الأخطاء. ويطبق اليوم الأخير كل خطوة على صندوق حالة، ويختتم بمصنف صافي قيمة الأصول واستحقاق الرسوم وقائمة تحقق الضوابط لمراجعتها مع الزملاء.